

## АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ БАНКАМИ

Развитие экономики в целом и каждого отдельного предприятия зависит от возможности повышения эффективности их деятельности.

Происходящие в современной экономике изменения привлекли внимание к необходимости выяснения кредитоспособности предприятий. Выявление уровня кредитоспособности позволит предотвратить неоправданные с точки зрения денежного обращения и народного хозяйства кредитные вложения, их структурные сдвиги, обеспечить своевременный и полный возврат ссуд, что имеет важное значение для повышения эффективности использования материальных и денежных ресурсов.

Рассмотрение проблем анализа кредитоспособности на современном этапе развития кредитного рынка в Республике Беларусь представляет большой интерес для банков. В этой области необходимы как серьезные теоретические и статистические исследования, так и осмысление мирового опыта. Перед кредитными учреждениями постоянно стоит задача выбора показателей для определения способности заемщика выполнять свои обязательства по своевременному и полному возврату кредита.

Полный финансовый анализ для оценки кредитоспособности предприятия складывается, как правило, из трех частей: анализ его финансовых результатов, финансового состояния и деловой активности. При этом необходимо учитывать, что содержание и акценты финансового анализа деятельности предприятия зависят от цели его проведения. Для банка нет необходимости проводить финансовый анализ предприятия с высокой степенью детализации, поскольку при кредитовании главной целью банка является оценка кредитоспособности заемщика и перспектив устойчивости его финансового положения на срок пользования кредитом.

Под **кредитоспособностью** банковских клиентов следует понимать такое финансово-хозяйственное состояние предприятия, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способность и готовность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора. Изучение банками разнообразных факторов, которые могут повлечь за собой непогашение кредитов, или, напротив, обеспечивают их своевременный возврат, составляют содержание банковского анализа кредитоспособности

При анализе кредитоспособности банки должны решить следующие вопросы:

1. Способен ли заемщик выполнить свои обязательства в срок?
2. Готов ли он их исполнить?

На первый вопрос дает ответ разбор финансово-хозяйственных сторон деятельности предприятия. Второй вопрос имеет юридический характер, а также связан с личными качествами руководителей предприятия. Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формальных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и достаточен размер собственного капитала, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента.

Состав и содержание показателей вытекают из самого понятия кредитоспособности. Они должны отразить финансово-хозяйственное состояние предприятий с точки зрения эффективности размещения и использования заемных средств и всех средств вообще, оценить способность и готовность заемщика совершать платежи и погашать кредиты в заранее определенные сроки. Способность своевременно возвращать кредит оценива-

ется путем анализа баланса предприятия на ликвидность, эффективного использования кредита и оборотных средств, уровня рентабельности, а готовность определяется посредством изучения дееспособности заемщика, перспектив его развития, деловых качеств руководителей предприятий.

В связи с тем, что предприятия значительно различаются по характеру своей производственной и финансовой деятельности, создать единые универсальные и исчерпывающие методические указания по изучению кредитоспособности и расчету соответствующих показателей не представляется возможным.

Основная цель анализа кредитоспособности определить способность и готовность заемщика вернуть запрашиваемую ссуду в соответствии с условиями кредитного договора. Банк должен в каждом случае определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах.

Кредитополучателями могут выступать платежеспособные и правоспособные юридические лица. Юридические лица - нерезиденты Республики Беларусь, являющиеся иностранными инвесторами, могут получать в банке кредиты на цели инвестиционной деятельности на территории Республики Беларусь, предусмотренные законодательством Республики Беларусь.

Кредит предоставляется после заключения в письменной форме кредитного договора и договоров, обеспечивающих исполнение обязательств по кредитному договору. Кредитный договор действует с момента его заключения и до полного исполнения кредитополучателем своих обязательств по возврату кредита и уплате процентов за пользование им, а также полного исполнения сторонами своих обязательств, вытекающих из кредитного договора.

Не допускается использование кредитов для:

- покрытия убытков;
- уплаты взносов в уставной фонд юридических лиц;
- погашение ранее полученных кредитов либо погашение кредита за другого кредитополучателя;
- уплаты налогов и иных платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды, страховых платежей (за исключение страховых платежей исчисленных из фонда оплаты труда при выдаче кредитов на выплату заработной платы, профсоюзных взносов, подоходного налога), оплаты телеграфных и почтовых расходов;
- уплаты процентов за кредит, пени, штрафов, других неустоек, а также вознаграждения (комиссии), связанного с предоставлением кредита.

Предоставление кредитов осуществляется в соответствии с условиями кредитного договора:

- в безналичном порядке путем перечисления Банком денежных средств на счет кредитополучателя на основании платежной инструкции (платежного поручения или ордера) либо на счет третьих лиц на основании платежной инструкции кредитополучателя (платежной инструкции третьего лица, акцептованной кредитополучателем) в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь;
- путем выдачи кредитополучателю наличных денежных средств.

Основанием для начала работы по рассмотрению вопроса о выдаче кредита является представление заявителем в Банк письменного ходатайства на получение кредита, содержащего исходные данные о целях кредита, запрашиваемой сумме кредита, целевой направленности, сумме и сроках погашения кредита, предлагаемом обеспечении исполнения обязательств.

После рассмотрения руководителем банка или лицом уполномоченным им, ходатайство направляется в кредитную службу для рассмотрения и подготовки заключения о целесообразности предоставления кредита.

Для рассмотрения вопроса о возможности выдачи кредита от заявителя (кроме кредитов индивидуальным предпринимателям, инвестиционных кредитов) банком должны быть получены следующие документы:

1. Заявка на кредит по установленной форме.
2. Финансовая и бухгалтерская отчетность:
  - годовой бухгалтерский баланс со всеми приложениями к нему и бухгалтерский баланс на последнюю квартальную дату;
  - отчет о прибылях и убытках на последнюю квартальную дату;
  - расшифровка кредиторской задолженности, товаров отгруженных к балансу на последнюю отчетную дату при необходимости);
  - в случае необходимости предоставляются сведения о движении средств по текущим (расчетным) счетам за последние три месяца.
3. Экономическое обоснование возврата кредита в установленные сроки.
4. Копия лицензии на осуществление отдельных видов деятельности, заверенная подписью должностного лица и печатью заявителя (при необходимости).
5. Копии документов, заверенные подписью должностного лица и печатью заявителя, подтверждающие реальность кредитруемых сделок:
  - договоры, контракты с поставщиками товаров/услуг (при осуществлении банком контроля за целевым использованием кредита);
  - акты приемки-передачи;
  - таможенные декларации/накладные;
  - товарно-транспортные и товарные накладные;
  - счета-фактуры;
  - протоколы о намерениях.
6. Документы по обеспечению кредитных обязательств в зависимости от формы обеспечения:

6.1 Залог - документы, подтверждающие право собственности (хозяйственного ведения) заявителя на имущество, предлагаемое в обеспечение кредитных обязательств и правоустанавливающие документы на предметы залога; договор депозита при принятии в залоге депозитных вкладов;

6.2 Поручительство (гарантия) – баланс и отчет о прибылях и убытках поручителя (гаранта) на последнюю отчетную дату и за предыдущий год.

7. Нерезиденты предоставляют копию документа, подтверждающего статус иностранного предприятия (предпринимателя), копию Устава, удостоверенного либо легализованные в установленном порядке, с переводом на белорусский (русский) язык.

По усмотрению банка могут быть затребованы и другие документы, подтверждающие способность заявителя своевременно возратить кредит, а также платежеспособность гаранта или поручителя.

Проведение комплексного анализа эффективности финансовой деятельности позволяет всесторонне оценить финансовую деятельность заявителя, его способность обеспечить своевременный возврат кредита и уплату начисленных процентов за пользование им.

При проведении экономического анализа предприятия анализируется:

- имущественное положение предприятия;
- условия работы предприятия с учетом специфики бизнеса и отраслевой принадлежности;
- результаты, достигнутые предприятием, выполнение финансово-экономических показателей бизнес-плана;
- маркетинговая политика предприятия;
- состав и движение кредиторской и дебиторской задолженности (при необходимости);
- анализ и динамика изменения финансовых показателей, их соответствие среднеотраслевым значениям;
- снижение затрат на производство и реализацию продукции;
- перспективы финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Экономический анализ заявителя должен включать общую оценку финансового состояния и его изменение, анализ финансовой устойчивости, ликвидности баланса, деловой активности и платежеспособности.

Информационным источником комплексного анализа финансовой деятельности является финансовая и бухгалтерская отчетность. Кредитные службы банка накапливают необходимую экономическую и финансовую информацию о деятельности юридического лица, используя для этих целей материалы, полученные непосредственно от кредитополучателя, а также из внешних источников (статистическую отчетность, справочную информацию, акты аудиторских проверок, материалы прессы, рекламных объявлений, деловых партнеров и др.).

Обеспечением исполнения обязательств кредитополучателя по кредитному договору может быть: гарантийный депозит денег, страхование кредитодателем риска не возврата кредита, перевод на кредитодателя правового титула (на имущество и имущественные права залог недвижимого и движимого имущества, поручительство, гарантия и иные способы, предусмотренные законодательством Республики Беларусь или договором). По одному кредитному договору либо по одной кредитной сделке могут быть применены несколько форм обеспечения. В отдельных случаях обеспечением исполнения обязательств по нескольким кредитным договорам может служить один договор залога (поручительства). Объем обеспечения исполнения обязательств должен покрывать сумму кредита, процентов за пользование им, рассчитанных за весь период пользования кредитом с учетом графика его погашения. Качество и достаточность обеспечения своевременного возврата кредита и уплаты процентов определяется стоимостью и ликвидностью залога или надежностью и обеспеченностью поручительств (гарантий).

На основании комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности юридического лица, изучение потребности в кредитных средствах, возможности своевременного погашения кредита и уплаты начисленных процентов, юридической правоспособности, деловой репутации и проверки предлагаемого обеспечения возврата кредита кредитной службой банка с учетом имеющихся предложений со стороны службы безопасности и юридической службы, составляется письменное заключение о возможности или нецелесообразности предоставления кредита.

Таким образом, в целях рыночных отношений исключительно велика роль анализа кредитоспособности субъекта хозяйствования. Это связано с тем, что предприятия приобретают самостоятельность, несут полную ответственность за результаты своей деятельности перед акционерами, работниками, банком и кредиторами.

УДК 339.727.22

**МИХАЙЛОВИЧ И.В.**

*Научный руководитель: Юрчик В.И.*

### **ПРОБЛЕМЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: ПУТИ ПРЕОДОЛЕНИЯ КРИЗИСА**

Проблема инвестиций – это прежде всего проблема поиска ресурсов. Сегодня основным источником инвестиций в РБ, как и 10 лет назад, становится государство, но жизнь показывает, что, несмотря на суровые налоги, роль инвестора для государства все же неосильна. Для активизации инвестиционной деятельности необходимо изменение политики государства в области инвестиций. Такая политика подразумевает как условия и размер государственных инвестиций, так и создание благоприятного климата для частных инвесторов, отечественных и иностранных. Для этого государство должно выступать гарантом частных инвестиций, вкладываемых в экономику республики, определить благоприятный налоговый, таможенный, валютный режимы для "своих" и иностранных вкладчиков.